



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (i)
PART II—Section 3—Sub-section (i)

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 347]

No. 347]

नई दिल्ली, मंगलवार, जुलाई 6, 1999/आषाढ़ 15, 1921
NEW DELHI, TUESDAY, JULY 6, 1999/ASADHA 15, 1921

विधि, न्याय और कंपनी कार्य मंत्रालय

(कंपनी कार्य विभाग)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 6 जुलाई, 1999

सा.का.नि. 502 (अ).—केन्द्रीय सरकार, कम्पनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) की धारा 642 का उपधारा (1) के साथ पठित उक्त अधिनियम की धारा 77क द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए निम्नलिखित नियम बनाती है, अर्थात् :—

1. संक्षिप्त नाम और प्रारम्भ :—(1) इन नियमों का संक्षिप्त नाम प्राइवेट लिमिटेड कंपनी और अमूर्च्यबद्ध पब्लिक लिमिटेड कंपनी (प्रतिभूतियों की क्रय द्वारा वापसी) नियम, 1999 है।

(2) ये राजपत्र में प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

2. लागू होना :—ये नियम ऐसी प्राइवेट लिमिटेड कंपनी और अमूर्च्यबद्ध पब्लिक लिमिटेड कंपनी के, जो किसी मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में सूचीबद्ध नहीं हैं, साधारण शेयरों और विनिर्दिष्ट प्रतिभूतियों की क्रय द्वारा वापसी को लागू होंगे।

3. क्रय द्वारा वापसी :—कोई कंपनी अपने शेयरों की निम्नलिखित में से किसी भी रीति से क्रय द्वारा वापसी कर सकेगी :—

(क) विद्यमान शेयर धारकों से अनुपातिक आधार पर प्राइवेट प्रस्ताव के द्वारा;

(ख) स्टॉक विकल्प या श्रम साध्य साधारण शेयर स्कीम के अनुसरण में कंपनी के कर्मचारियों को जारी की गई प्रतिभूतियों का क्रय करके।

4. विशेष संकल्प :—कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) की धारा 77क की उपधारा (2) के अधीन विशेष संकल्प पारित करने के प्रयोजनों के लिए उक्त अधिनियम की धारा 173 के अनुसरण में साधारण अधिवेशन की सूचना के साथ उपायबद्ध किए जाने वाले स्पष्टीकरण कथन में अनुसूची 1 में विनिर्दिष्ट प्रकट होंगे।

5. प्रस्थापना पत्र फाइल किया जाना इत्यादि :—ऐसी कंपनी, जिसे विशेष संकल्प द्वारा प्राधिकृत किया गया है, शेयरों को क्रय द्वारा वापस लेने से पूर्व, कंपनी रजिस्ट्रार को, अनुसूची 2 में विनिर्दिष्ट विषयों से युक्त प्रारूप पत्र फाइल करेगी।

(2) कंपनी, प्रस्थापना पत्र के साथ कंपनी (केन्द्रीय सरकार के) साधारण नियम और प्रारूप 1956 में विहित प्रारूप 4क में और कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 77क की उपधारा (6) के उपबंधों के अनुसार शोधन क्षमता की घोषणा फाइल करेगी।

6. प्रस्ताव की प्रक्रिया :—(1) प्रस्थापना पत्र, कंपनी रजिस्ट्रार को फाइल करने के तुरंत पश्चात् प्रेषित किया जाएगा, किन्तु ऐसा रजिस्ट्रार को फाइल करने के 21 दिन के भीतर किया जाएगा।

- (2) क्रय द्वारा वापसी का प्रस्ताव, प्रस्ताव का पत्र प्रेषित करने की तारीख से, 15 दिन से अन्यून और 30 दिन से अनधिक अवधि के लिए खुला रहेगा।
- (3) शेयरधारकों द्वारा प्रस्तावित शेयरों की संख्या, कंपनी द्वारा क्रय द्वारा वापस लिए जाने वाले कुल शेयरों की संख्या से अधिक होने के मामले में, प्रत्येक शेयरधारक की स्वीकृति आनुपातिक आधार पर होगी।
- (4) कंपनी, प्राप्त प्रस्तावों के सत्यापन को प्रस्ताव के बंद होने की तारीख से 15 दिन के भीतर पूरा करेगी और दाखिल किए गए शेयर तब तक स्वीकृत समझे जाएंगे जब तक कि प्रस्ताव के बंद होने से 21 दिन के भीतर अस्वीकृति की संसूचना नहीं दी जाती है।

7. शेयरधारकों को भुगतान :—(1) कंपनी, प्रस्ताव के बंद होने की तारीख के तुरंत पश्चात् एक विशेष बैंक खाता खोलेंगी और उसमें ऐसी राशि जमा कराएंगी, जो इन नियमों के निबंधनों के अनुसार क्रय द्वारा वापस लेने के प्रतिफल के रूप में शोध और संदेय संपूर्ण राशि हो,

- (2) कंपनी, नियम 6 के उपनियम (4) में विनिर्दिष्ट समय के 7 दिन के भीतर, ऐसे शेयरधारकों को, जिनके शेयर स्वीकृत किए गए हैं, प्रतिफल का नकद या बैंक ड्राफ्ट/पे आर्डर द्वारा संदाय करेगी या शेयर प्रमाणपत्रों को तुरंत शेयरधारकों को वापस करेगी।

8. कंपनी की साधारण बाध्यताएं :—(1) कंपनी यह सुनिश्चित करेगी कि :—

- (क) प्रस्थापना पत्र में सत्य, तथ्यपूर्ण और तत्त्विक जानकारी होगी और उसमें कोई भ्रामक जानकारी नहीं होगी और उसमें यह कथन होगा कि ऐसे दावाधेज में निहित जानकारी के लिए कंपनी के निदेशक जिम्मेदारी स्वीकार करते हैं ;
- (ख) कंपनी, इन नियमों के अधीन, प्रस्ताव बंद होने की तारीख तक कोई शेयर, जिसमें बोनस के रूप में जारी शेयर भी सम्मिलित है, जारी नहीं करेगी ;
- (ग) कंपनी, अपने प्रस्ताव में, इस प्रयोजन के लिए निश्चित निधियों की प्राप्यता को प्रमाणित करते हुए, पृथक बैंक खाता खोलने की पुष्टि करेगी और प्रतिफल का केवल नकद या बैंक ड्राफ्ट/पे आर्डर द्वारा संदाय करेगी ;
- (घ) यदि एक बार प्रस्ताव का प्रारूप पत्र कंपनी रजिस्ट्रार को फाइल कर दिया जाता है तो कंपनी प्रस्ताव को वापस नहीं लेगी ; और
- (ङ) कंपनी, बैंकों/वित्तीय संस्थाओं से, अपने शेयरों को क्रय द्वारा वापस लेने के प्रयोजन के लिए उधार लिए हुए किसी धन का उपयोग नहीं करेगी।

9. विवरणी रजिस्ट्रार को फाइल की जाए :—कोई कंपनी, इन नियमों के अधीन क्रय द्वारा वापसी पूरी होने के पश्चात् उपाबंध "क" में विनिर्दिष्ट प्रारूप में रजिस्ट्रार को विवरणी फाइल करेगी।

10. प्रमाणपत्र का निर्वाचन (1) कंपनी, इस प्रकार क्रय द्वारा वापस लिए गए शेयर प्रमाणपत्रों को, शेयरों, की स्वीकृति की तारीख से 7 दिन के भीतर, ऐसे कंपनी सेक्रेटरी को, जो पूर्णकालिक व्यवसाय में है, उपस्थिति में निर्वाचित कर देगी और वस्तुतः उन्हें नष्ट कर देगी।

- (2) कंपनी, प्रमाणपत्रों के निर्वाचन और नष्ट करने के 7 दिन के भीतर (क) दो पूर्णकालिक निदेशकों जिनमें प्रबंध निदेशक भी सम्मिलित है और (ख) पूर्णकालिक व्यवसाय में कंपनी सेक्रेटरी द्वारा सम्यक रूप से सत्यापित एक प्रमाणपत्र जिसमें इन नियमों का, जिनके अंतर्गत उपरोक्त उपनियम (1) में विनिर्दिष्ट नियम भी आते हैं, अनुपालन प्रमाणित है, कंपनी रजिस्ट्रार को भेजेगी।
- (3) कंपनी, शेयरों को क्रय द्वारा वापस लेने के सात दिन के भीतर ऐसे शेयर प्रमाणपत्रों का अभिलेख रखेगी, जिन्हें रद्द और नष्ट किया गया है।

11. शेयरों का रजिस्टर :—कंपनी उपाबंध "ख" में विनिर्दिष्ट प्रारूप में कंपनी द्वारा क्रय द्वारा वापस लिए गए शेयरों का अभिलेख रखेगी।

अनुसूची-1

(नियम 4 देखिए)

स्पष्टीकारक कथन की अन्तर्वस्तु

क्रय द्वारा वापसी के लिए विशेष संकल्प की सूचना के स्पष्टीकारक कथन में अन्य बातों के साथ-साथ निम्नलिखित होंगे :—

- (i) उस बोर्ड के साधारण अधिवेशन की तारीख जिसमें कंपनी के निदेशक बोर्ड ने क्रय द्वारा वापसी की प्रस्थापना का अनुमोदन किया था ;
- (ii) क्रय द्वारा वापसी की अनिवार्यता ;
- (iii) क्रय द्वारा वापसी के अधीन खरीदी जाने वाली प्रतिभूति का वर्ण ;
- (iv) क्रय द्वारा वापस लेने के लिए अपनाई जाने वाली प्रक्रिया ;

- (v) क्रय द्वारा वापसी के अधीन अपेक्षित अधिकतम राशि और निधियों के ऐसे स्रोत जिनसे क्रय द्वारा वापिस लेने का वित्त पोषण किया जाएगा ;
- (vi) क्रय द्वारा वापसी का मूल्य निश्चित करने का आधार ;
- (vii) ऐसे प्रतिभूतियों की संख्या जिन्हें कंपनी क्रय द्वारा वापिस लेने की प्रस्थापना करती है ;
- (viii) क्रय द्वारा वापसी को पूरा करने की समय सीमा ;
- (ix) (क) सम्प्रवर्तक और जहां सम्प्रवर्तक कोई कंपनी है वहां सम्प्रवर्तक के निदेशकों की तथा ऐसे व्यक्तियों की, जो साधारण अधिवेशन बुलाने की सूचना की तारीख को कंपनी के नियंत्रक हैं, कुल शेयर धारित ;
- (ख) व्यक्तियों द्वारा, जिनमें उपरोक्त (क) में वर्णित व्यक्ति भी सम्मिलित हैं, ऐसे बोर्ड अधिवेशन की उस तारीख से अब तक, जिसमें क्रय द्वारा वापिस लेने की मंजूरी दी गई थी, तारीख से छह मास पूर्व की अवधि के दौरान क्रय या विक्रय किए गए साधारण शेयरों की कुल संख्या ;
- (ग) ऐसा अधिकतम और न्यूनतम मूल्य जिस पर उपरोक्त (ख) में वर्णित क्रय या विक्रय किया गया, सुसंगत तारीख सहित ;
- (x) कंपनी के सम्प्रवर्तक और ऐसे व्यक्तियों का जिनका कंपनी पर नियंत्रण है, क्रय द्वारा वापसी के लिए शेयर निविदान करने का आशय जिसमें शेयरों की संख्या, तारीख तथा मूल्य सहित अर्जन के व्यौरे बताए गए होंगे ;
- (xi) इस बात का पुष्टिकरण कि निक्षेपों के प्रति संदाय, डिबेंचरों अथवा अधिमानी शेयरों के मोचन या किसी वित्तीय संस्था अथवा बैंकों को आषधिक ऋणों के प्रति संदाय में कोई व्यतिक्रम विद्यमान नहीं है ;
- (xii) इस बात का पुष्टिकरण कि बोर्ड निदेशकों ने कंपनी के कार्यकलापों और सम्भाव्यता की पूरी जांच कर ली है और उनकी यह राय है कि—
- (क) साधारण अधिवेशन बुलाने की तारीख के तुरंत पश्चात् ऐसे कोई आधार नहीं होंगे जिनके कारण कंपनी अपने ऋणों को चुकाने में असमर्थ हो ;
- (ख) जहां तक उस तारीख के उत्तरवर्ती एक वर्ष के लिए उसकी सम्भाव्यता का संबंध है, यह कि कंपनी उस वर्ष के दौरान कंपनी के कारबार के प्रबंधन के संबंध में उनके आशयों को और ऐसे वित्तीय स्रोतों की, जो उनके विचार में उस वर्ष के दौरान कंपनी को उपलब्ध होंगे, राशि तथा स्वरूप को ध्यान में रखते हुए, अपने दायित्वों को, जब कभी वे शोध्य होते हैं पूरा करने में समर्थ होगी और उस तारीख से एक वर्ष की अवधि के भीतर दिवालिया नहीं ठहराई जाएगी ; और
- (ग) उपरोक्त प्रयोजनों के लिए अपनी राय बनाने के लिए निदेशक दायित्वों (जिसमें भावी और समाश्रित दायित्व भी सम्मिलित हैं) पर इस प्रकार विचार करेगी जैसे कंपनी का, कंपनी अधिनियम, 1956 के उपबंधों के अधीन परिसमापन किया जा रहा हो ;
- (xiii) कंपनी के लेखा परीक्षकों द्वारा बोर्ड निदेशकों को सम्बोधित एक रिपोर्ट जिसमें निम्नलिखित कथन होंगे कि :—
- (क) उन्होंने कंपनी के कार्याकलाप की स्थिति की जांच कर ली है ;
- (ख) उनके विचार से प्रसन्नगत प्रतिभूतियों के लिए अनुज्ञेय पूंजी संदाय की राशि उचित रूप से अवधारित की गई है ; और
- (ग) बोर्ड निदेशकों ने, खंड (xii) में यथाविनिर्दिष्ट राय युक्तियुक्त आधारों पर बनाई है और यह कि कंपनी, उसकी कार्यकलाप की स्थिति को ध्यान में रखते हुए, उस तारीख से एक साल की अवधि के भीतर दिवालिया नहीं ठहराई जाएगी।
- (xiv) वह मूल्य जिस पर शेयरों को क्रय द्वारा वापिस लिया जाएगा ;
- (xv) यदि सम्प्रवर्तक अपने शेयरों की प्रस्थापना का आशय रखते हैं—
- (क) निविदान के लिए प्रस्थापित शेयरों की मात्रा ; और
- (ख) उनके संश्लेषण के व्यौरे और क्रय द्वारा वापसी के लिए विशेष संकल्प पारित होने से पूर्व पिछले छह मासों के लिए उनकी धृतियां जिसमें अर्जित किए गए शेयरों की संख्या, मूल्य और अर्जन की तारीख की जानकारी भी होगी।

अनुसूची-2

(नियम 5 देखिए)

प्रस्थापना पत्र में प्रकटन किया जाना

प्रस्थापना पत्र में अन्य बातों के साथ-साथ, निम्नलिखित अन्तर्विष्ट होगा :—

- (i) प्रस्थापना के व्यौरे जिनके अंतर्गत प्रस्तावित क्रय द्वारा वापसी किए जाने के लिए कुल समादत पूंजी और खुली आरक्षितियां तथा मूल्य भी हैं ;

- (ii) प्रस्थापना के आरंभ करने से उसके प्रमाण पत्रों के निर्वापन तक की प्रस्तावित समय सारणी ;
- (iii) क्रय द्वारा वापसी की प्रस्थापना के लिए प्राधिकारी ;
- (iv) सभी तात्त्विक तथ्यों का संपूर्ण और पूर्ण तथा प्रकटन जिसके अंतर्गत साधारण अधिवेशन की, जिसमें क्रय द्वारा वापसी का विशेष संकल्प पारित किया गया था, सूचना के साथ उपाबद्ध स्पष्टीकारक कथन भी है ;
- (v) क्रय द्वारा वापसी की अनिवार्यता ;
- (vi) क्रय द्वारा वापसी के लिए अपनाई जाने वाली प्रक्रिया ;
- (vii) उन प्रतिभूतियों की न्यूनतम और अधिकतम संख्या जिनका कंपनी क्रय द्वारा वापसी का प्रस्ताव करती है, निधि के ऐसे स्रोत जिनसे क्रय द्वारा वापसी की जाएगी और क्रय द्वारा वापसी के वित्तपोषण की लागत ;
- (viii) कंपनी के बारे में संक्षिप्त जानकारी ;
- (ix) विगत तीन वर्षों की संपरीक्षित वित्तीय जानकारी और कंपनी तथा निदेशक यह सुनिश्चित करेंगे कि उसमें अन्तर्निहित विशिष्टियां (संपरीक्षित विवरण और असंपरीक्षित विवरण) वित्तीय अनुपातों सहित जैसा बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाए प्रस्थापना दस्तावेज की तारीख से छह मास से अधिक पुरानी नहीं है ;
- (x) वर्तमान पूंजी संरचना (जिसके अंतर्गत पूर्णतः संदत्त और भागतः संदत्त प्रतिभूतियां भी हैं) और शेयर धारण पैटर्न ;
- (xi) क्रय द्वारा वापसी के पश्चात् बकाया संपरिवर्तनीय लिखतों के यदि कोई हो, व्यौरा सहित पूंजी संरचना ;
- (xii) जहां संप्रवर्तक समूह और संप्रवर्तकों के निदेशकों की सकल शेयरधारिता, जहां संप्रवर्तक कोई कंपनी है और वे व्यक्ति जिनका कंपनी पर नियंत्रण है ;
- (xiii) लोक उद्घोषणा की तारीख से पिछले बारह मास की अवधि के दौरान और लोक उद्घोषणा की तारीख से प्रस्थापना पत्र की तारीख तक ऊपर खंड (xii) में वर्णित व्यक्तियों द्वारा क्रय किए गए या विक्रीत मामूली शेयरों की कुल संख्या और मुसंगत तारीख, वह न्यूनतम और अधिकतम मूल्य जिस पर ऊपर निर्दिष्ट क्रय और विक्रय किया गया था ;
- (xiv) कंपनी की आय, लोक धृतियां, अनिवामी भारतीयों विदेशी संस्थागत निदेशकों आदि की धृतियां, संप्रवर्तकों की धृतियां तथा प्रबंध संरचना में किसी परिवर्तन की यांचत क्रय द्वारा वापसी के संभावित प्रभाव पर प्रबंधकीय चर्चा और विश्लेषण ;
- (xv) अभिप्राय कानूनी अनुमोदनों के व्यौरा ;
- (xvi) (1) कम से कम दो पूर्णकालिक निदेशकों द्वारा हस्ताक्षरित यह घोषणा कि निक्षेप के प्रतिसंदाय, डिबेंचरों अथवा अधिमानी शेयरों के मोचन या किसी वित्तीय संस्था अथवा बैंकों के आर्थिक ऋणों के प्रतिसंदाय में कोई व्यक्तिगत विद्यमान नहीं है ।
- (2) कम से कम दो पूर्णकालिक निदेशकों द्वारा, जिसमें एक प्रबंध निदेशक होगा, यह कथन करते हुए एक घोषणा कि बोर्ड निदेशकों ने कंपनी के कार्यकलाप और संभाव्यता की पूरी जांच कर ली है और उनकी यह राय है कि—
- (क) जहां तक प्रस्थापना पत्र की तारीख के उत्तरवर्ती एक वर्ष के लिए उसकी सम्याव्यता का संबंध है, यह कि कंपनी, उस वर्ष के दौरान कंपनी के कारबार के प्रबंधन के संबंध में उनके आशयों को और ऐसे वित्तीय स्रोतों को, जो उनके विचार में उस वर्ष के दौरान कंपनी को उपलब्ध होंगे, राशि तथा स्वरूप को ध्यान में रखते हुए अपने दायित्वों को पूरा करने में समर्थ होगी और तारीख से एक वर्ष की अवधि के भीतर दिवालिया नहीं ठहराई जाएगी, और
- (ख) उपरोक्त प्रयोजनों के लिए अपनी राय बनाने के लिए निदेशक, दायित्वों (जिसमें भावी और समश्रित दायित्व भी सम्मिलित हैं) पर इस प्रकार विचार करेगी जैसे कंपनी का, कंपनी अधिनियम, 1956 के उपबंधों के अधीन परिसमापन किया जा रहा हो ।
- (xvii) इसके अतिरिक्त घोषणा के साथ कंपनी के लेखा परीक्षकों की निदेशकों को संबंधित एक रिपोर्ट उपाबद्ध होगी जिसमें निम्नलिखित कथन होंगे—
- (i) उन्होंने कंपनी के कार्यकलाप की स्थिति की जांच कर ली है, और
- (ii) उनके विचार से पेशगत प्रतिभूतियों के लिए अनुज्ञेय पूंजी संदाय की रकम उचित रूप से अवधारित की गई है; और
- (iii) वे ऐसी किसी बात से अवगत नहीं हैं जो यह संकेत करती हो कि घोषणा में निदेशकों द्वारा, घोषणा में वर्णित किसी मामले पर व्यक्त राय सभी परिस्थितियों में अनुचित है ।
- (xviii) ऐसे अन्य प्रकटन जो केन्द्रीय सरकार द्वारा समय-समय पर विहित किए जाएं ।
- (xix) प्रस्ताव के दस्तावेज पर तारीख डाली जाएगी और यह कंपनी के बोर्ड निदेशकों द्वारा हस्ताक्षरित होगा ।

[फा सं 1/2-99-सी.एल.-V]

आर. डी. जोशी, संयुक्त सचिव

क्रय द्वारा वापस

उपाबंध—“क”

प्ररूप सं. 4 ख

(नियम 9 देखें)

कंपनी अधिनियम, 1956

[धारा 77क (10) के अनुसरण में]

प्रतिभूतियों की क्रय द्वारा वापसी के संबंध में विवरणी

1. कंपनी का नाम :
2. रजिस्ट्रीकृत कार्यालय का पता :
:
:
3. कंपनियों का रजिस्ट्रार :
रजिस्ट्रीकरण संख्या :
4. आय कर स्थायी लेखा सं. :
5. तारीख को पूंजी के ब्यौरे

क्रम सं.	पूंजी के ब्यौरे	पूंजी	प्राधिकृत प्रतिभूत पूंजी	समाप्त पूंजी
1	2	3	4	5
1.	साधारण शेयर			
2.	अधिमान			
3.	मोचनीय अधिमानी			
4.	कर्मचारी का स्टॉक विकल्प			
5.	श्रम साध्य साधारण शेयर			
6.	अन्य			
	कुल			
6.	तारीख को। खुली आरक्षितियां (धारा 372क के स्पष्टीकरण के खंड (ख) में यथा परिभाषित)			
7.	तारीख को प्रतिभूतियों के प्रीमियम लेखा			
8.	तारीख को किसी शेयरों या अन्य विनिर्दिष्ट प्रतिभूतियों के आगम			
9.	तारीख को ऋण : (क) प्रतिभूतित ख. अप्रतिभूतित ग. कुल			
10.	प्रतिभूतियों को क्रय द्वारा वापसी के लिए प्राधिकृत करने वाले सदस्यों के विशेष संकल्प की तारीख।			
11.	क्रय द्वारा वापसी की प्राधिकृत रकम।			
12.	वह तारीख जिस तक प्राधिकृत क्रय द्वारा वापसी पूरी की जानी है।			
13.	वह तारीख जिसको पूर्ववर्ती क्रय द्वारा वापसी पूरी की गई थी।			
14.	वह तारीख जिसको पूर्ववर्ती क्रय द्वारा वापसी पूरी की गई थी।			
15.	कंपनी के लिए अनुज्ञात ऋण साधारण शेयर अनुपात।			
16.	2 : 1 से उच्चतर ऋण के साधारण शेयर अनुपात के लिए सरकारी अनुमोदन के ब्यौरे			
17.	क्या निम्नलिखित में कोई व्यतिक्रम हुआ है : क. जमा राशि का प्रतिसंदाय। ख. उपरोक्त “क” पर संदेय ब्याज का प्रति संदाय			हां/नहीं हां/नहीं

ग.	डिबेंचरों का प्रतिसंदाय	हां/नहीं
घ.	अधिमानी शेयरों का प्रतिसंदाय।	हां/नहीं
ङ.	शेयर धारकों के लाभांश का संदाय।	हां/नहीं
च.	किसी वित्तीय संस्था/बैंक को अवधि उधार का प्रतिसंदाय	हां/नहीं
छ.	उपरोक्त "च" पर ब्याज का प्रतिसंदाय	हां/नहीं

18. क्या निम्नलिखित के पालन करने में कोई व्यतिक्रम हुआ है :

क. धारा 159 (वार्षिक विवरणी)

ख. धारा 207 (लाभांश का संदाय)

ग. धारा 211 (तुलन/लाभ-हानि लेखा)

19. कंपनी द्वारा क्रय द्वारा वापस की गई प्रतिभूतियों का विवरण :

क्र. सं.	क्रय द्वारा वापस की गई प्रतिभूति के फॉर्म/सं. प्रमाण पत्र सं.	क्रय द्वारा वापसी की गई प्रतिभूतियों की सं.	वे प्रवर्ग जिसके वे हैं (अधिमानी/साधारण/ई एस ओ/श्रम-साक्ष्य आदि)	अंतिम प्रतिभूति धारक का नाम
	क्रय द्वारा वापस लिए जाने की तारीख			

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
सदस्य रजिस्टर में प्रविष्टि के प्रति निर्देश	क/ख/ग/घ/ङ* के अर्जन की रीति	प्रतिभूति का अंकित मूल्य	प्रतिभूति के लिए संदत्त की गई संदत्त क्रय द्वारा वापसी का मूल्य	क्रय द्वारा वापसी के लिए संदत्त कुल प्रतिफल
(6)	(7)	(8)	(9)	(10)

संभ (9) का संव्ययी योग	प्रतिभूति के रद्दकरण की तारीख	टिप्पणियाँ
(11)	(12)	(13)

*क आनुपातिक आधार पर विद्यमान प्रतिभूति धारक से

ख खुले बाजार से

ग सूचीबद्ध प्रतिभूतियों के आंड-लॉन्स से

घ कर्मचारियों के विकल्प स्टॉक से

ङ श्रम साध्य साधारण शेयर से

22. प्रतिभूतियों के निर्वापन की तारीख

23. प्रतिभूतियों के वास्तविक विनाश की तारीख

हस्ताक्षर :—

नाम :—

पदनाम :—

कंपनी का मुद्रा :—

स्थान :

तारीख :

क्रय द्वारा वापसी

के संबंध में

प्ररूप सं. 4 ग

(नियम 11 देखें)

कंपनी अधिनियम, 1956

[धारा 77 क (9) के अनुसरण में]

प्रतिभूतियों को क्रय द्वारा वापस किए जाने के संबंध में रजिस्टर

1. प्रतिभूतियों को क्रय द्वारा वापसी के लिए प्राधिकृत करने वाले सदस्यों के विशेष संकल्प की तारीख।
2. क्रय द्वारा वापसी की प्राधिकृत रकम।
3. वह तारीख जिस तक प्राधिकृत क्रय द्वारा वापसी पूरी की जानी है।
4. कंपनी द्वारा क्रय द्वारा वापस की गई प्रतिभूति का विवरण :

क्र.सं.	क्रय द्वारा वापस की गई प्रतिभूति के फोलियो सं./प्रमाणपत्र सं. क्रय द्वारा वापस किए जाने की तारीख	क्रय द्वारा वापस की गई प्रतिभूतियों की सं.	वह प्रवर्ग जिसके वे हैं (अधिमानी/साधारण/ई एस ओ/श्रम साध्य आदि)
(1)	(2)	(3)	(4)
अंतिम प्रतिभूति धारक का नाम सदस्य रजिस्टर में प्रविष्टि के प्रति क/ख/ग/घ/ङ * के अर्जन की रीति प्रतिभूति का अंकित मूल्य निर्देश			
(5)	(6)	(7)	(8)
प्रतिभूति के लिए संदत्त की गई क्रय द्वारा वापसी का संदत्त कुल प्रतिफल मूल्य		स्तंभ (9) का संघयी योग प्रतिभूति के रद्दकरण की तारीख	टिप्पणियां
(9)	(10)	(11)	(12)
			(13)

*क आनुपातिक आधार पर विद्यमान प्रतिभूति धारक से

ख खुले बाजार से

ग सूचीबद्ध प्रतिभूतियों के ऑड लॉट्स से

घ कर्मचारियों के विकल्प स्टॉक से

ङ श्रम साध्य साधारण शेयर से

5. प्रतिभूतियों के निर्वाचन की तारीख

6. प्रतिभूतियों के वास्तविक विनाश की तारीख

स्थान :

तारीख :

हस्ताक्षर-----

नाम-----

पदनाम-----

कंपनी की मुद्रा-----

MINISTRY OF LAW, JUSTICE & COMPANY AFFAIRS
(Department of Company Affairs)

NOTIFICATION

New Delhi, the 6th July, 1999

G.S.R. 502(E).— In exercise of the powers conferred by section 77A of Companies Act, 1956 (1 of 1956) read with sub-section (1) of section 642 of the said Act, the Central Government hereby makes the following rules, namely:—

1. Short title and commencement:— (1) These rules may be called the Private Limited Company and Unlisted Public Limited Company (Buy-back of Securities) Rules, 1999.

(2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

2. Applicability:— These rules shall be applicable to buy-back of equity shares or other specified securities of a Private Limited Company and Unlisted Public Limited Company not listed on any recognised stock exchange.

3. Buying-back:— A company may buy-back its shares by either of the following methods:—

- (a) from the existing shareholders on a proportionate basis through private offers;

- (b) by purchasing the securities issued to employees of the company pursuant to a scheme of stock option or sweat equity.

4. Special resolution:- For the purposes of passing a special resolution under sub-section (2) of section 77A of the Companies Act, 1956 (1 of 1956) the explanatory statement to be annexed to the notice for the general meeting pursuant to Section 173 of the said Act shall contain disclosures as specified in Schedule I.

5. Filing of letter of offer, etc.:- (1) The Company which has been authorised by a special resolution shall, before the buy-back of shares, file with the Registrar of Companies a draft letter of offer containing particulars specified in Schedule II.

(2) The Company shall file alongwith the letter of offer a declaration of solvency in Form No. 4A, prescribed under the Companies (Central Government's) General Rules and Forms, 1956 and in accordance with provisions of sub-section (6) of section 77A of the Companies Act, 1956.

6. Offer procedure:- (1) The letter of offer shall be despatched immediately after filing with Registrar of Companies but not later than 21 days from its filing with Registrar of Companies.

(2) The Offer for buyback shall remain open to the members for a period not less than 15 days and not exceeding 30 days from the date of despatch of letter of offer.

(3) In case the number of shares offered by the shareholders is more than the total number of shares to be bought back by the company, the acceptance per shareholder shall be on proportionate basis.

(4) The company shall complete the verifications of the offers received within 15 days from the date of closure of the offer and the shares lodged shall be deemed to be accepted unless a communication of rejection is made within 21 days from the closure of the offer.

7. Payment to the shareholder:- (1) The Company shall immediately after the date of closure of the offer open a special bank account and deposit therein, such sum, as would make up the entire sum due and payable as consideration for the buy-back in terms of these rules.

(2) The company shall within 7 days of the time specified in sub-rule (4) of rule 6 make payment of consideration in cash or bank draft/pay order to those shareholders whose offer has been accepted or return the share certificates to the shareholders forthwith.

8. General obligations of the company: (1) The company shall ensure that,-

- (a) the letter of offer shall contain true, factual and material information and shall not contain any misleading information and must state that the directors of the company accept the responsibility for the information contained in such document;
- (b) the company shall not issue any shares including by way of bonus till the date of the closure of the offer under these rules;
- (c) the company shall confirm in its offer the opening of separate bank account testifying the availability of funds earmarked for this purpose and pay the consideration only by way of cash or Bank draft/pay order;
- (d) the company shall not withdraw the offer once the draft letter of offer has been filed with the Registrar of Companies; and
- (e) the company shall not utilise any money borrowed from Banks/Financial Institutions for the purpose of buying back its shares.

9. Return to be filed with Registrar:- A company, after the completion of the buy-back under these rules, shall file with the Registrar a return in the Form specified at Annexure 'A'.

10. Extinguishment of Certificate:- (1) The company shall extinguish and physically destroy the share certificates so bought back in the presence of the Company Secretary in wholetime practice within 7 days from the date of acceptance of the shares.

(2) The company shall furnish a certificate to the Registrar of Companies duly verified by (a) two whole-time directors including the Managing Director and (b) Company Secretary in whole time practice, certifying compliance of these rules including those specified in sub-rule (1) above within 7 days of the extinguishment and destruction of the certificates.

(3) The company shall maintain a record of share certificates which have been cancelled and destroyed within 7 days of buy-back of shares.

11. Register of shares:- The company shall maintain a Register of shares bought back by the Company in the Form specified at Annexure 'B'.

SCHEDULE-I

(See rule 4)

CONTENTS OF EXPLANATORY STATEMENT

The Explanatory statement to the notice for special resolution for buy back shall, inter-alia, contain the following:-

- (i) the date of the Board meeting at which the proposal for buy back was approved by the Board of Directors of the company;
- (ii) the necessity for the buy-back;
- (iii) the class of security intended to be purchased under the buy-back;
- (iv) the method to be adopted for the buy-back;
- (v) the maximum amount required under the buy-back and the sources of funds from which the buy back would be financed;
- (vi) the basis of arriving at the buy back price;
- (vii) the number of securities that the company proposes to buy back;
- (viii) the time limit for the completion of buy-back;

- (ix) (a) the aggregate shareholding of the promoter and the directors of the promoters, where the promoter is a company and of persons who are in control of the company as on the date of the notice convening the General Meeting;
- (b) aggregate number of equity shares purchased or sold by persons including persons mentioned in (a) above during a period of six months preceding the date of the Board Meeting at which the buy back was approved from date till date of notice convening the general meeting;
- (c) the maximum and minimum price at which purchases and sales referred to in (b) above were made along with the relevant date;
- (x) intention of the promoters and persons in control of the company to tender shares for buy-back indicating the number of shares, details of acquisition with dates and price;
- (xi) a confirmation that there are no defaults subsisting in repayment of deposits, redemption of debentures or preference shares or repayment of term loans to any financial institutions or banks;
- (xii) a confirmation that the Board of Directors has made a full enquiry into the affairs and prospects of the company and that they have formed the opinion-

- (a) that immediately following the date on which the General Meeting is convened there will be no grounds on which the company could be found unable to pay its debts;
 - (b) as regards its prospects for the year immediately following that date that, having regard to their intentions with respect to the management of the company's business during that year and to the amount and character of the financial resources which will in their view be available to the company during that year, the company will be able to meet its liabilities as and when they fall due and will not be rendered insolvent within a period of one year from that date; and
 - (c) in forming their opinion for the above purposes, the directors shall take into account the liabilities as if the company were being wound up under the provisions of the companies Act, 1956 (including prospective and contingent liabilities);
- (xiii) a report addressed to the Board of Directors by the company's auditors stating that-

- (a) they have inquired into the company's state of affairs;
 - (b) the amount of the permissible capital payment for the securities in question is in their view properly determined; and
 - (c) the Board of directors have formed the opinion as specified in clause (xii) on reasonable grounds and that the company, having regard to its state of affairs, will not be rendered insolvent within a period of one year from that date.
- (xiv) the price at which the buy back of shares shall be made;
- (xv) if the promoters intend to offer their shares-
- (a) the quantum of shares proposed to be tendered; and
 - (b) the details of their transactions and their holdings for the last six months prior to the passing of the special resolution for buy back including information of number of shares acquired, the price and the date of the acquisition.

SCHEDULE-II
(See rule 5)

DISCLOSURES TO BE MADE IN THE LETTER OF OFFER

The letter of offer shall, inter-alia, contain the following:

- (i) Details of the offer including the total number and percentage of the total paid up capital and free reserves proposed to be bought back and price;
- (ii) The proposed time table from opening of the offer till the extinguishment of the certificates;
- (iii) Authority for the offer of buy-back;
- (iv) A full and complete disclosure of all material facts including the contents of the explanatory statement annexed to the notice for the general meeting at which the special resolution approving the buy back was passed;
- (v) The necessity for the buy back;
- (vi) The process to be adopted for the buy back;
- (vii) The minimum and the maximum number of securities that the company proposes to buy-back, sources of funds from which the buy-back would be made and the cost of financing the buy-back;
- (viii) Brief information about the company;

- (ix) Audited Financial information for the last 3 years and the company and its Directors shall ensure that the particulars (audited statement and un-audited statement) contained therein shall not be more than 6 months old from the date of the offer document together with financial ratios as may be specified by the Board;
- (x) Present capital structure (including the number of fully paid and partly paid securities) and shareholding pattern;
- (xi) The capital structure including details of outstanding convertible instruments, if any, post buy-back;
- (xii) The aggregate shareholding of the promoter group and of the directors of the promoters, where the promoter is a company and of persons who are in control of the company;
- (xiii) The aggregate number of equity shares purchased or sold by persons mentioned in clause (xii) above during a period of twelve months preceding the date of the public announcement and from the date of public announcement to the date of the letter of offer; the maximum and minimum price at which purchases and sales referred to above were made alongwith the relevant date;

- (xiv) Management discussion and analysis on the likely impact of buy back on the company's earnings, public holdings, holdings of Non Resident Indians/Foreign Institutional Investors, etc., promoters holdings and any change in management structure;
- (xv) The details of statutory approvals obtained;
- (xvi) (1) A declaration to be signed by at least two whole time directors that there are no defaults subsisting in repayment of deposit. redemption of debentures or preference shares or repayment of a term loans to any financial institutions or banks;
- (2) A declaration to be signed by at least two whole time directors, one of whom shall be the managing director stating that the Board of Directors has made a full enquiry into the affairs and prospectus of the company and that they have formed the opinion-
 - (a) as regards its prospects for the year immediately following the date of the letter of offer that, having regard to their intentions with respect to the management of the company's business during the year and to the amount and character of the financial resources which will in their view be available to the company during that year, the company will be able to meet its liabilities and will not be rendered insolvent within a period of one year from the date;

(b) in forming their opinion for the above purposes, the directors shall take into account the liabilities as if the company were being wound up under the provisions of the Companies Act, 1956 (including prospective and contingent liabilities).

(xvii) The declaration must in addition have annexed to it a report addressed to the directors by the company's auditors stating that-

(1) they have inquired into the company's state of affairs, and

(2) the amount of permissible capital payment for the securities in question is in their view properly determined; and

(3) they are not aware of anything to indicate that the opinion expressed by the directors in the declaration as to any of the matters mentioned in the declaration is unreasonable in all the circumstances.

(xviii) Such other disclosures as may be prescribed by the Central Government from time to time.

(xix) The offer document shall be dated and signed by the Board of Directors of the company.

[F. No. 1/2/99-CL-V]

R. D. JOSHI. Jt. Secy

Annexure- 'A'
(See rule 9)

Companies Act, 1956
[Pursuant to section 77A(10)]

RETURN ON BUY BACK OF SECURITIES

1. Name of the Company.
2. Address of :
Registered Office :
:
:
3. Registrar of Companies:
Registration Number:
4. Income Tax PAN No. :

5. Details of capital as on -----

S.No.	Details of Capital	Authorized Capital	Subscribed Capital	Paid-up Capital
1.	2.	3.	4.	5.
1.	Equity			
2.	Preference			
3.	Redeemable Preference			
4.	Employees' Stock Option			
5.	Sweat Equity			
6.	Others			

	TOTAL			

6. Free Reserves
(as defined in clause (b) of
Explanation to Sec.372A)
As on -----
7. Securities Premium Account
-- As on -----
8. Proceeds of any shares or other
specified securities
-- As on -----
9. Debts: As on -----.
A. Secured
B. Unsecured
C. Total

10. Date of Member's Special Resolution authorising buy-back of securities.
11. Amount of buy-back authorised.
12. Date up to which buy-back authorised to be completed.
13. Date on which earlier buy-back was authorised.
14. Date on which the earlier buy-back was completed.
15. Debt Equity Ratio allowed for the company.
16. Details of Government approval for Debt Equity Ratio higher than 2:1.
17. Whether there is any default in :
 - A. Repayment of deposit. Yes/No
 - B. Repayment of interest payable on "A" above Yes/No
 - C. Repayment of debentures Yes/No
 - D. Repayment of Preference Shares. Yes/No
 - E. Payment of dividend to Shareholders. Yes/No
 - F. Repayment of Terms Loans to any Financial Institution/Bank. Yes/No
 - G. Repayment of interest on the "F" above Yes/No
18. Whether there is any default in complying with :
 - A. Section 159 (Annual Return)
 - B. Section 207 (Payment of Dividend)
 - C. Section 211 (Balance Sheet/Profit and Loss Account)

19. Description of securities bought-back by the company.

S.No.	Folio No./ Certificate No. of security bought back Date of Buyback	No. of securi- ties bought- back	Category to which they belong (Prefer- ence/Equity/ Employees' Stock Option/ Sweat etc.)	Name of the last holder of security	Reference to entry in Members' Register
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)

Mode of acqui- sition a/b/c/d/ e*	Face value of security	Buy-back value paid for security	Total Consi- deration paid for Buy- back	Cumulative total of col (9)	Date of cancel- lation of security	Remarks
(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)

- * a - from the existing security-holders on a proportionate basis
 b - from the open market
 c - from odd-lots of listed securities
 d - from Employees' Stock Option
 e - from Sweat Equity

20. Date of Extinguishment
of securities

21. Date of Physical
destruction of
securities

Signature: _____
 Name : _____
 Designation: _____

Place:
Date:

Company Seal

'ANNEXURE B'
(See rule 11)

Companies Act, 1956
[Pursuant to section 77A(9)]

REGISTER ON BUY BACK OF SECURITIES

Date of Member's Special
Resolution authorising
buy-back of securities.

Amount of buy-back authorised.

Date up to which buy-back
authorised to be completed.

4. Description of securities bought-back by the company:

S.No.	Folio No./ Certificate No. of security bought back ----- Date of Buyback	No. of securi- ties bought- back	Category to which they belong (Prefe- rence/Equity Employees' Stock Option/ Sweat etc.)	Name of the last holder of security	Reference to entry in Members' Register
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)

Mode of acqui- sition a/b/c/d/ e*	Face value of security	Buy-back value paid for security	Total Consi- deration paid for Buy- back	Cumulative total of col (9)	Date of cancel- lation of security	Remarks
(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)

- * a - from the existing security-holders on a proportionate basis
 b - from the open market
 c - from odd-lots of listed securities
 d - from Employees' Stock Option
 e - from Sweat Equity

5. Date of Extinguishment
of securities

6. Date of Physical destruction
of securities

Signature: _____
 Name : _____
 Designation: _____

Place:
Date:

Company Seal